



# Jahresbericht zum 30. September 2021

## **Uni**Institutional Basic Global Corporates HY

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Basic Global Corporates HY	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Ertrags- und Aufwandsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	11
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021	11
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2021 (Anhang)	17
Prüfungsvermerk	19
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	22
Management und Organisation	27

## Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.

# Vorwort

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2020 bis 30. September 2021). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende des Berichtszeitraums am 30. September 2021.

## Renditeanstieg belastet Staatsanleihen

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt waren im Berichtszeitraum zunächst deutliche Renditesteigerungen zu beobachten. Die Aussicht auf umfangreiche Konjunkturprogramme durch die neue US-Regierung, große Fortschritte bei den Corona-Impfstoffen verbunden mit der Erwartung einer – vor allem in den USA – umfassenden Erholung der Wirtschaft ließen die Inflationserwartungen anziehen. Die Teuerung nahm dann aufgrund von Basiseffekten auch in beiden Wirtschaftsräumen deutlich zu. Ab April 2021 änderte sich schließlich das Bild. Weder die weiterhin guten Konjunkturdaten noch die positiven Nachrichten zur Pandemiebekämpfung trieben die Renditen weiter in die Höhe. Einerseits war das absolute Niveau gerade für ausländische „Buy-and-Hold“-Investoren wieder attraktiv geworden, sodass diese erneut als Käufer auftraten. Andererseits gelang es der Federal Reserve (Fed), die Marktteilnehmer zu beruhigen. Die klare Botschaft lautete: Man befinde sich in einer Phase vorübergehend höherer Inflationsraten, die aber nicht von langer Dauer sei. Vielfach kam es aufgrund der schnellen konjunkturellen Erholung jedoch zu Lieferengpässen und einem knappen Warenangebot. Hinzu kamen deutliche Preissteigerungen bei Energierohstoffen und eine Verbesserung am US-Arbeitsmarkt, sodass die Fed Ende September bekannt gab, bald mit einer Reduzierung ihrer Anleihekäufe beginnen zu wollen. In der Folge zogen die Renditen sukzessive an. Hinzu kam die Debatte um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 3,7 Prozent.

Im Euroraum setzte sich der Renditeanstieg etwas länger fort und dauerte bis ins Frühjahr 2021 an. Anfangs war der Impffortschritt in den USA noch größer. Im Verlauf der Berichtsperiode holte der gemeinsame Währungsraum jedoch merklich auf, sodass immer mehr Öffnungsschritte möglich waren. Damit verbunden war eine deutliche wirtschaftliche Erholung. Darüber hinaus stiegen ebenfalls die Inflationserwartungen an, jedoch mit wesentlich geringerer Dynamik als in den USA. Die Europäische Zentralbank (EZB) hielt zunächst an ihrer expansiven Geldpolitik fest und erhöhte temporär die Anleihekäufe im Rahmen des Pandemieprogrammes (PEPP) und verhinderte so größere Renditeanstiege. Im Sommer sorgte die Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus für Verunsicherung und ließ die Kurse wieder steigen. Später erwies sich die Inflationsentwicklung und die Notenbankpolitik als belastend. Auch die EZB nahm leicht den

Fuß vom Gas und erklärte, das Tempo ihrer PEPP-Anleihekäufe im vierten Quartal etwas zurückzuführen. Die Drosselung der Anleihekäufe soll nach Aussage von EZB-Präsidentin Lagarde jedoch nicht als „Tapering“ missverstanden werden. Denkbar ist, dass ein neues Programm mit vermindertem Betrag aufgelegt wird. Ein Ende der Anleihekäufe und ein folgender erster Zinsschritt liegen somit noch in weiter Ferne. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index tendierten Euro-Staatsanleihen im Berichtszeitraum ebenfalls schwächer und gaben um 1,8 Prozent nach.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die leicht steigenden Renditen kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ER00) verzeichneten Unternehmensanleihen ein Plus in Höhe von 1,6 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf Anleihen aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zunächst noch zu Kursgewinnen. Diese gingen später durch den erneuten Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Teil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs 4,4 Prozent.

## Das Corona-Virus dominiert die Aktienmärkte

Zu Beginn des Berichtsjahres war die Corona-Pandemie weiterhin das Schwerpunktthema an den Kapitalmärkten. Hohe Infektionszahlen führten in vielen Ländern erneut zu Eindämmungsmaßnahmen. Doch mit dem Start der Massenimpfungen Anfang 2021 wuchs die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impfkampagnen in einigen Ländern zunächst nur langsam vorankamen. Zwischenzeitlich zog das Impftempo deutlich an, bevor es sich im Sommer in vielen Ländern bereits wieder verlangsamte. Der spürbare Rückgang der Inzidenzen stimmte zunächst zuversichtlich. Mit der raschen Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus hatte die Unsicherheit wieder zugenommen, auch wenn die Hospitalisierungsraten bei Weitem nicht mehr so hoch ausfielen wie noch im Frühjahr. Da weitere Lockdowns aber vorerst nicht in Sicht sind, wurde die Corona-Pandemie zuletzt von anderen Faktoren in den Hintergrund gedrängt.

Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität zeigte sich die Konjunktur seit dem Frühjahr 2021 relativ robust – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Dies hing vor allem mit der guten Auftragslage in den verarbeitenden Industrien zusammen. Mit den voranschreitenden Öffnungen in vielen Ländern nahm aber auch der Dienstleistungssektor wieder an Fahrt auf. Insgesamt meldete der Unternehmenssektor im Jahresverlauf bisher größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte im gesamten Berichtszeitraum auch die anhaltende geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken. Aufkommende Inflations- und Zinssorgen konnte die US-Notenbank Fed mit Verweis auf den weiterhin

schwächelnden Arbeitsmarkt zunächst einfangen. Im September schlug die Marktstimmung jedoch um. Die Fed erklärte, dass sie bald mit einer Reduktion ihres monatlichen Anleihe-Ankaufprogramms beginnen wolle. Die Europäische Zentralbank äußerte sich in ähnlicher Weise über die geplante Reduktion des PEPP-Programms, auch wenn eine Erhöhung des Leitzinses noch in weiter Ferne liegt. Darüber hinaus belasteten die hartnäckige Inflation, die anhaltenden globalen Lieferketten-Engpässe und die Turbulenzen in China rund um die staatliche Regulierung und den strauchelnden Immobilienkonzern Evergrande das Geschehen. Entsprechend schwach präsentierten sich die Aktienmärkte im September.

In den zurückliegenden zwölf Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte per saldo Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte um 27,2 Prozent zu (gemessen in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average 21,8 Prozent, der marktweite S&P 500-Index verbesserte sich um 28,1 Prozent. Auch in Europa sorgten über den Erwartungen liegende Unternehmensgewinne und Wirtschaftsdaten über weite Strecken für Kursgewinne. Der EURO STOXX 50- und der breiter gefasste STOXX Europa 600-Index erzielten ein Plus von 26,8 beziehungsweise von 26 Prozent. Der japanische Leitindex Nikkei 225 gewann per saldo 27 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer stiegen um 14,5 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der asiatische Raum wurde seit Juli dieses Jahres spürbar von der Ausbreitung der Delta-Variante sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet, sodass er einen Teil der vorherigen Kurszuwächse wieder abgab.

### Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Refinitiv. Die Quelle für alle Angaben der Anteilwertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Deutscher Investmentgesellschaften (BVI), sofern nicht anders ausgewiesen. Die Kennzahlen veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Detaillierte Angaben zur Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

## Anlagepolitik

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UnInstitutional Basic Global Corporates HY verfolgt eine Rentenstrategie unter Einsatz von Derivaten. Der Fonds investiert überwiegend in Unternehmensanleihen weltweiter Emittenten. Dabei kann diese Investition sowohl direkt durch den Erwerb von Unternehmensanleihen als auch indirekt durch den Erwerb von sonstigen Rentenwertpapieren in Kombination mit derivativen Instrumenten, wie beispielweise Kreditderivaten auf einzelne Emittenten oder Indizes, erfolgen. Die für den Fonds zu erwerbenden Unternehmensanleihen liegen überwiegend in den Bereichen schlechter/gleich BB+/Ba1 (einer anerkannten Ratingagentur, z.B. Standard&Poor's, Moody's, oder Fitch Ratings). Dies gilt für Direktanlagen und den indirekten Erwerb durch derivative Finanzinstrumente. Zudem können als notleidend eingestufte Wertpapiere (Distressed Securities) einen Anteil von maximal 5 Prozent des Netto-Fondsvermögens ausmachen. Zur Erreichung des Anlageziels wird der Fonds in derivative Finanzinstrumente investiert. Hierzu zählen unter anderem Optionen, Futures, Forwards und Swaps wie beispielsweise Credit Default Swaps, Zinsswaps oder Total Return Swaps. Als Basiswerte der Derivate können dabei unter anderem Wertpapiere, anerkannte Finanzindizes, Zinssätze oder Wechselkurse dienen. Ebenso können bis zu 100 Prozent des Netto-Fondsvermögens in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Die Derivate werden zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt. Die für den Fonds erworbenen Vermögenswerte lauten auf Währungen weltweit. Die nicht auf den Euro lautenden Vermögenswerte werden grundsätzlich währungsgesichert. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab (70% iTraxx Crossover 5Y Excess Return Index (ERIXTXO), 30% iTraxx Europe 3Y Short Excess Return with DRC (ERIX3SIG), 30% ICE BofA Q379 (HE04 EX-FNCL EX-SUB 75%-BB 25%-B 3% Constraining), 70% ICE BofA DE German Federal Governments (3-5) (G2D0)), wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann erheblich von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabes sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist, anhand eines aktiven Managementansatzes, die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UnInstitutional Basic Global Corporates HY investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 91 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 84 Prozent investiert. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets), in Nordamerika, im asiatisch-pazifischen Raum und im Nahen Osten ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Staatsanleihen mit zuletzt 68 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 32 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren Industriefinanzierungen mit zuletzt 29 Prozent die größte Position, gefolgt von geringen Anteilen an Versorgeranleihen.

Der Fonds hielt kleinere Positionen in Fremdwährungen.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BB+. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 2,91 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei vier Jahren und drei Monaten.

Der UnInstitutional Basic Global Corporates HY nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 eine Ausschüttung in Höhe von 1,60 Euro pro Anteil vor.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

### Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
2,11	8,18	0,96	-

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

# UniInstitutional Basic Global Corporates HY

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Deutschland	60,02 %
Frankreich	4,98 %
Italien	3,47 %
Großbritannien	3,22 %
Luxemburg	3,08 %
Schweden	3,02 %
Niederlande	2,34 %
Russland	1,92 %
China	1,85 %
Finnland	1,15 %
Mexiko	1,12 %
Vereinigte Staaten von Amerika	0,84 %
Marshallinseln	0,58 %
Japan	0,51 %
Belgien	0,47 %
Spanien	0,47 %
Nigeria	0,41 %
Rumänien	0,35 %
Irland	0,28 %
Türkei	0,19 %
Ägypten	0,16 %
Panama	0,11 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>90,54 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,16 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>7,48 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,83 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,99 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Staatsanleihen	61,98 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	3,76 %
Groß- und Einzelhandel	3,74 %
Immobilien	3,06 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,37 %
Energie	2,25 %
Hardware & Ausrüstung	2,19 %
Automobile & Komponenten	2,00 %
Investitionsgüter	1,99 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,79 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,15 %
Transportwesen	1,10 %
Software & Dienste	0,77 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,66 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,47 %
Versorgungsbetriebe	0,39 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,38 %
Media & Entertainment	0,38 %
Verbraucherdienste	0,11 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>90,54 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,16 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>7,48 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,83 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,99 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

# UnInstitutional Basic Global Corporates HY

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2019	134,48	1.206	-4,81	111,50
30.09.2020	81,83	848	-35,06	96,48
30.09.2021	106,48	1.043	20,07	102,13

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 97.791.998,78)	96.415.180,00
Bankguthaben	889.074,51
Sonstige Bankguthaben	569.657,81
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	178.313,99
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	7.953.495,41
Zinsforderungen aus Wertpapieren	917.638,11
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	5.895.187,95
Sonstige Forderungen <sup>1)</sup>	479.550,87
	<b>113.298.098,65</b>

Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-37.284,67
Zinsverbindlichkeiten	-5.419,16
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-6.714.586,00
Sonstige Passiva	-63.777,74
	<b>-6.821.067,57</b>

**Fondsvermögen** **106.477.031,08**

Umlaufende Anteile	1.042.590,000
Anteilwert	102,13 EUR

1) Bei dieser Position handelt es sich um eine Termination Fee für ein CDS Geschäft.

## Veränderung des Fondsvermögens im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	81.828.000,83
Ordentliches Nettoergebnis	1.669.009,81
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-198.800,87
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	90.072.982,07
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-70.000.708,87
Realisierte Gewinne	35.503.995,65
Realisierte Verluste	-36.468.398,23
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	6.691.833,22
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-858.218,03
Ausschüttung	-1.762.664,50
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>106.477.031,08</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2020 bis zum 30.  
September 2021

	EUR
Zinsen auf Anleihen	2.277.234,95
Bankzinsen	-41.015,16
Erträge aus Wertpapierleihe	3.192,43
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	9.187,50
Sonstige Erträge	342,43
Ertragsausgleich	295.575,57
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>2.544.517,72</b>

Zinsaufwendungen	-25.600,15
Verwaltungsvergütung	-554.363,06
Pauschalgebühr	-92.710,62
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-2,24
Veröffentlichungskosten	-619,28
Taxe d'abonnement	-9.983,48
Sonstige Aufwendungen	-95.454,38
Aufwandsausgleich	-96.774,70
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-875.507,91</b>

**Ordentliches Nettoergebnis** **1.669.009,81**

**Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup>** **33.878,02**

**Laufende Kosten in Prozent <sup>1) 2)</sup>** **0,81**

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UnInstitutional Basic Global Corporates HY wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	848.097,000
Ausgegebene Anteile	896.945,000
Zurückgenommene Anteile	-702.452,000
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>1.042.590,000</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Basic Global Corporates HY

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>CHF</b>							
XS2333565815	3,625 % Dufry One BV Reg.S. v.21(2026)	1.500.000	1.300.000	200.000	100,2500	185.510,73	0,17
						<b>185.510,73</b>	<b>0,17</b>
<b>EUR</b>							
XS2346972263	3,000 % Arcelik A.S. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	700.000	500.000	200.000	101,1250	202.250,00	0,19
XS2085860844	5,000 % Assemlin Finacing AB (Publ) Reg.S. FRN v.19(2025)	0	200.000	200.000	100,5000	201.000,00	0,19
XS2338167104	5,250 % BK LC Lux Finco 1 S.à r.l. Reg.S. v.21(2029)	200.000	0	200.000	103,7500	207.500,00	0,19
XS2391790610	3,750 % British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.900.000	0	1.900.000	99,2900	1.886.510,00	1,77
DE0001102333	1,750 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2024)	2.000.000	0	2.000.000	105,9650	2.119.300,00	1,99
DE0001102374	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.15(2025)	4.000.000	0	4.000.000	115,8130	4.162.800,00	3,91
DE0001102390	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.16(2026) <sup>2)</sup>	5.000.000	6.000.000	5.000.000	104,9770	5.248.850,00	4,93
DE0001102515	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2035)	25.000.000	27.000.000	3.000.000	100,0670	3.002.010,00	2,82
DE0001141836	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.21(2026)	17.000.000	5.000.000	12.000.000	102,7820	12.333.840,00	11,58
DE0001134922	6,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.94(2024)	1.000.000	2.000.000	6.000.000	115,8130	6.948.780,00	6,53
DE0001135085	4,750 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.98(2028)	16.000.000	0	20.000.000	135,9000	27.180.000,00	25,53
XS2294186965	3,375 % CAB SELAS Reg.S. v.21(2028)	400.000	200.000	200.000	100,8750	201.750,00	0,19
XS2010030596	10,125 % Carnival Corporation Reg.S. v.20(2026)	0	300.000	100.000	114,8750	114.875,00	0,11
XS2078535346	1,000 % China Reg.S. v.19(2039)	2.000.000	0	2.000.000	98,7500	1.975.000,00	1,85
FR0013534336	3,375 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	600.000	1.000.000	200.000	105,1250	210.250,00	0,20
FR0014003556	2,625 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.200.000	1.000.000	200.000	101,4500	202.900,00	0,19
XS2324523583	5,000 % Flamingo Lux II SCA Reg.S. v.21(2029)	1.100.000	300.000	800.000	99,0000	792.000,00	0,74
XS2393001891	3,875 % Grifols Escrow Issuer S.A. Reg.S. v.21(2028)	1.100.000	600.000	500.000	101,1250	505.625,00	0,47
XS2205088896	6,500 % Parts Europe S.A. Reg.S. v.20(2025)	1.000.000	1.100.000	200.000	104,3000	208.600,00	0,20
FR00140020L8	2,500 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	700.000	500.000	200.000	99,7500	199.500,00	0,19
XS2258400162	2,625 % Rumänien Reg.S. v.20(2040)	700.000	300.000	400.000	93,2500	373.000,00	0,35
XS2067265392	9,250 % Summer [BC] Holdco A S.a.r.l. Reg.S. v.19(2027)	0	180.211	180.210	109,0390	196.499,76	0,18
XS2067263850	5,750 % Summer [BC] Holdco B S.a.r.l. Reg.S. v.19(2026)	0	300.000	200.000	104,2500	208.500,00	0,20
XS0214965963	5,250 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.05(2055)	500.000	0	700.000	121,2500	848.750,00	0,80
XS2293060658	2,376 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	700.000	500.000	200.000	97,2500	194.500,00	0,18
XS2187689380	3,875 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	400.000	200.000	110,8750	221.750,00	0,21
						<b>69.946.339,76</b>	<b>65,69</b>
<b>GBP</b>							
XS2303072883	4,000 % Bellis Finco Plc. Reg.S. v.21(2027)	300.000	100.000	200.000	97,9060	227.873,85	0,21
						<b>227.873,85</b>	<b>0,21</b>
<b>USD</b>							
US71647NAK54	7,250 % Petrobras Global Finance BV v.14(2044)	0	0	300.000	115,5000	299.016,22	0,28
						<b>299.016,22</b>	<b>0,28</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
						<b>70.658.740,56</b>	<b>66,35</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
XS2342910689	4,250 % Affielou S.A.S. Reg.S. v.21(2026)	500.000	300.000	200.000	102,7500	205.500,00	0,19
XS2262839603	4,951 % IPD 3 B.V. Reg.S. FRN v.20(2025)	300.000	0	300.000	101,0000	303.000,00	0,28
XS2389334124	4,500 % Leather 2 S.p.A. Reg.S. FRN v.21(2028)	600.000	0	600.000	100,0000	600.000,00	0,56
XS2363232930	4,000 % Parts Europe S.A. Reg.S. FRN v.21(2027)	900.000	500.000	400.000	100,5000	402.000,00	0,38
RU000A1034K8	2,650 % Russland Reg.S. v.21(2036)	5.000.000	3.000.000	2.000.000	102,4500	2.049.000,00	1,92
DE000A3K55R1	5,500 % SIGMA Development Finance S.C.S. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	1.400.000	900.000	500.000	92,8750	464.375,00	0,44
XS2389112736	4,625 % Verde Bidco S.p.A. Reg.S. v.21(2026)	1.000.000	0	1.000.000	101,6250	1.016.250,00	0,95
XS2289588837	3,250 % Verisure Holding AB Reg.S. v.21(2027)	1.500.000	0	1.500.000	100,5000	1.507.500,00	1,42
XS2287912450	5,250 % Verisure Midholding AB Reg.S. v.21(2029)	800.000	100.000	700.000	102,6250	718.375,00	0,67
						<b>7.266.000,00</b>	<b>6,81</b>
<b>USD</b>							
XS2391398174	8,750 % Ägypten Reg.S. v.21(2051)	1.400.000	1.200.000	200.000	98,1220	169.351,05	0,16
XS2384704800	8,250 % Nigeria Reg.S. v.21(2051)	1.500.000	1.000.000	500.000	100,7500	434.716,95	0,41
						<b>604.068,00</b>	<b>0,57</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
						<b>7.870.068,00</b>	<b>7,38</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# Uninstitutional Basic Global Corporates HY

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS2282606578	2,625 % Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	700.000	500.000	200.000	98,5000	197.000,00	0,19
XS2390152986	4,250 % Altice France S.A. Reg.S. v.21(2029)	1.300.000	0	1.300.000	98,7500	1.283.750,00	1,21
XS2310511717	3,000 % Ardagh Metal Packaging Finance Plc. Reg.S. Green Bond v.21(2029)	700.000	400.000	300.000	100,1250	300.375,00	0,28
XS2295690742	3,500 % Brunello Bidco S.p.A. Reg.S. v.21(2028)	200.000	0	200.000	99,7500	199.500,00	0,19
XS2380124227	3,125 % Castellum AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	800.000	0	800.000	99,1250	793.000,00	0,74
XS2243548273	4,375 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Reg.S. v.20(2028)	1.300.000	900.000	400.000	103,8750	415.500,00	0,39
XS2242188261	7,500 % CMA CGM S.A. Reg.S. v.20(2026)	1.700.000	1.200.000	500.000	110,3750	551.875,00	0,52
XS2336345140	5,500 % CT Investment GmbH Reg.S. v.21(2026)	200.000	0	200.000	102,6250	205.250,00	0,19
DE000A2YPAK1	1,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v.19(2024)	500.000	300.000	200.000	95,0000	190.000,00	0,18
XS2390510142	2,750 % Goodyear Europe BV Reg.S. v.21(2028)	600.000	400.000	200.000	100,7500	201.500,00	0,19
XS2337064856	3,625 % Grünenthal GmbH Reg.S. v.21(2026)	100.000	0	100.000	103,6250	103.625,00	0,10
XS2340137343	5,250 % Heres Midco S.à r.l. Reg.S. v.21(2029)	1.100.000	700.000	400.000	97,0000	388.000,00	0,36
XS2337308238	5,625 % HSE Finance S.a.r.l. Reg.S. v.21(2026)	1.000.000	0	1.000.000	103,6250	1.036.250,00	0,97
XS2198388592	9,250 % HT Troplast GmbH Reg.S. v.20(2025)	0	0	300.000	109,2500	327.750,00	0,31
XS2364593579	4,500 % Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S. v.21(2028)	300.000	0	300.000	98,6250	295.875,00	0,28
XS2294187690	5,000 % Laboratoire Eimer Reg.S. v.21(2029)	200.000	0	200.000	103,2500	206.500,00	0,19
XS2357737910	4,250 % Mobilux Finance S.A.S. Reg.S. v.21(2028)	1.200.000	0	1.200.000	100,5000	1.206.000,00	1,13
XS2355515516	3,125 % Nobel Bidco BV Reg.S. v.21(2028)	100.000	0	100.000	99,1250	99.125,00	0,09
XS2391352932	5,375 % Olympus Water US Holding Corporation Reg.S. v.21(2029)	700.000	0	700.000	98,2500	687.750,00	0,65
BE6329443962	3,500 % Ontex Group NV Reg.S. v.21(2026)	1.100.000	600.000	500.000	99,5000	497.500,00	0,47
XS2332250708	2,875 % Organon & Co./ Organon Foreign Debt Co-Issuer BV Reg.S. v.21(2028)	1.200.000	1.000.000	200.000	101,7500	203.500,00	0,19
XS1824424706	4,750 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.18(2029)	1.200.000	0	1.200.000	99,2050	1.190.460,00	1,12
FI4000507876	4,750 % PHM Group Holding Oy Reg.S. v.21(2026)	1.000.000	0	1.000.000	102,7500	1.027.500,00	0,96
XS2010039118	5,875 % Quatrim S.A.S. Reg.S. v.19(2024)	0	0	400.000	103,0000	412.000,00	0,39
XS2319950130	3,625 % Spa Holdings 3 Oy Reg.S. v.21(2028)	400.000	200.000	200.000	101,6250	203.250,00	0,19
XS1859258383	6,000 % Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH Reg.S. v.18(2026)	0	448.321	351.679	103,1730	362.837,93	0,34
XS2198191962	6,625 % TK Elevator Holdco GmbH Reg.S. v.20(2028)	700.000	70.000	630.000	106,4630	670.716,90	0,63
XS2199597456	4,375 % TK Elevator Midco GmbH Reg.S. v.20(2027)	400.000	0	600.000	104,5000	627.000,00	0,59
XS2010029317	4,000 % United Group BV Reg.S. v.20(2027)	400.000	200.000	200.000	98,7500	197.500,00	0,19
XS2286041947	3,000 % Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.500.000	3.000.000	500.000	98,8750	494.375,00	0,46
						<b>14.575.264,83</b>	<b>13,69</b>
<b>USD</b>							
USJ6S87BAX69	6,250 % Rakuten Group Inc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.300.000	700.000	600.000	105,6250	546.901,97	0,51
						<b>546.901,97</b>	<b>0,51</b>
						<b>15.122.166,80</b>	<b>14,20</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
XS2295691633	3,750 % Brunello Bidco S.p.A. Reg.S. FRN v.21(2028)	400.000	200.000	200.000	99,7500	199.500,00	0,19
XS2389984175	3,000 % EC Finance Plc. Reg.S. v.21(2026)	600.000	0	600.000	100,5000	603.000,00	0,57
XS2275090749	3,750 % I.M.A. Industria Macchine Automatiche S.p.A. Reg.S. v.20(2028)	300.000	100.000	200.000	100,7500	201.500,00	0,19
XS2262838381	5,500 % IPD 3 B.V. Reg.S. v.20(2025)	100.000	0	100.000	104,5000	104.500,00	0,10
XS2339830049	5,000 % Libra GroupCo S.p.A. Reg.S. v.21(2027)	400.000	0	400.000	102,7500	411.000,00	0,39
XS2291911282	7,250 % Rekeep S.p.A. Reg.S. v.21(2026)	300.000	100.000	200.000	107,3750	214.750,00	0,20
						<b>1.734.250,00</b>	<b>1,64</b>
						<b>1.734.250,00</b>	<b>1,64</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>							
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>USD</b>							
USY75638AF67	5,500 % Atlas Corporation Reg.S. v.21(2029)	700.000	0	700.000	102,0000	616.154,64	0,58
						<b>616.154,64</b>	<b>0,58</b>
						<b>616.154,64</b>	<b>0,58</b>
<b>Anleihen</b>						<b>96.001.380,00</b>	<b>90,15</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Basic Global Corporates HY

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>Credit Linked Notes</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS2243636219	3,897 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. Fix-to-Float LPN v. 20(2199)	400.000	0	400.000	103,4500	413.800,00	0,39
						<b>413.800,00</b>	<b>0,39</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>413.800,00</b>	<b>0,39</b>
<b>Credit Linked Notes</b>						<b>413.800,00</b>	<b>0,39</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>96.415.180,00</b>	<b>90,54</b>
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Short-Positionen</b>							
<b>EUR</b>							
EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2021		0	1	-1		2.430,00	0,00
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2021		0	33	-33		90.255,00	0,08
EUX 10YR Euro-OAT Future Dezember 2021		5	27	-22		63.140,00	0,06
EUX 30YR Euro-Buxl Future Dezember 2021		0	1	-1		6.590,00	0,01
						<b>162.415,00</b>	<b>0,15</b>
<b>USD</b>							
CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2021		10	21	-11		15.898,99	0,01
						<b>15.898,99</b>	<b>0,01</b>
<b>Short-Positionen</b>						<b>178.313,99</b>	<b>0,16</b>
<b>Terminkontrakte</b>						<b>178.313,99</b>	<b>0,16</b>
<b>Credit Default Swaps</b>							
<b>Gekauft</b>							
<b>EUR</b>							
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S34 3Yr Index CDS v.21(2023)		10.000.000	0	10.000.000		-182.971,50	-0,17
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S34 3Yr Index CDS v.21(2023)		15.000.000	0	15.000.000		-274.457,25	-0,26
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S34 3Yr Index CDS v.21(2023)		6.000.000	0	6.000.000		-109.782,90	-0,10
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S35 3Yr Index CDS v.21(2024)		21.000.000	0	21.000.000		-437.159,10	-0,41
						<b>-1.004.370,75</b>	<b>-0,94</b>
<b>Gekauft</b>						<b>-1.004.370,75</b>	<b>-0,94</b>
<b>Verkauft</b>							
<b>EUR</b>							
BNP Paribas S.A., Paris/Elis S.A. CDS v.20(2025)		0	0	-1.000.000		147.940,32	0,14
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S34 10Yr Index CDS v.20(2030)		0	4.500.000	-4.500.000		751.792,32	0,71
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./CMA CGM S.A. CDS v.21(2026)		0	1.000.000	-1.000.000		104.166,94	0,10
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./ADLER Real Estate AG CDS v.21(2026)		0	500.000	-500.000		-27.481,89	-0,03
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Casino, Guichard-Perrachon S.A. CDS v.21(2025)		0	1.000.000	-1.000.000		-1.082,28	0,00
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./K+S Aktiengesellschaft CDS v.21(2025)		0	1.000.000	-1.000.000		125.785,12	0,12
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v. 21(2026)		4.000.000	53.000.000	-49.000.000		5.883.510,85	5,53
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v. 21(2026)		0	17.000.000	-17.000.000		2.041.218,05	1,92
						<b>9.025.849,43</b>	<b>8,49</b>
<b>USD</b>							
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Ford Motor Credit Co. LLC CDS v.20(2025)		0	0	-1.000.000		113.748,33	0,11
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Teva Pharmaceutical Finance Co. BV CDS v.19(2029)		0	0	-500.000		-69.857,93	-0,07
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Petróleos Mexicanos CDS v.20(2025)		0	0	-1.000.000		-58.729,44	-0,06
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Teva Pharmaceutical Finance Co. BV CDS v.20(2025)		0	0	-1.000.000		-53.144,23	-0,05
						<b>-67.983,27</b>	<b>-0,07</b>
<b>Verkauft</b>						<b>8.957.866,16</b>	<b>8,42</b>
<b>Credit Default Swaps</b>						<b>7.953.495,41</b>	<b>7,48</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>889.074,51</b>	<b>0,83</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>1.040.967,17</b>	<b>0,99</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>106.477.031,08</b>	<b>100,00</b>

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Basic Global Corporates HY

## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
GBP/EUR	Währungskäufe	700.000,00	814.408,99	0,76
USD/EUR	Währungskäufe	2.200.000,00	1.897.991,58	1,78
EUR/CHF	Währungsverkäufe	220.000,00	203.569,50	0,19
EUR/GBP	Währungsverkäufe	710.000,00	826.043,40	0,78
EUR/USD	Währungsverkäufe	4.500.000,00	3.882.255,50	3,65

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2021 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8593
Schweizer Franken	CHF	1	1,0808
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1588

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
------	-------------	---------	---------

### Anleihen

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### EUR

XS2292487076	0,000 % ACEA S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2030)	500.000	500.000
XS2265521620	0,000 % Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2029)	600.000	600.000
XS1788973573	3,875 % Akelius Residential Property AB Reg.S. Fix-to-Floating v.18(2078)	0	400.000
XS2251233651	1,125 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2029)	700.000	700.000
XS2138128314	8,000 % Altice France Holding S.A. Reg.S. v.19(2027)	0	500.000
XS2346208197	0,000 % American Tower Corporation v.21(2033)	600.000	600.000
XS2195511006	6,000 % ams AG Reg.S. v.20(2025)	0	600.000
BE6320936287	3,700 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.20(2040)	0	400.000
XS2287744721	1,625 % Aaroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	1.600.000	1.600.000
XS2242747348	0,000 % Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2028)	900.000	900.000
XS2345315142	0,000 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2030)	1.000.000	1.000.000
XS2112340679	3,500 % Banijay Entertainment S.A.S. Reg.S. v.20(2025)	0	200.000
XS2112335752	6,500 % Banijay Group SAS Reg.S. v.20(2026)	0	400.000
XS2077670342	3,125 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Floating v.19(2079)	0	800.000
XS2281343413	0,625 % Bayer AG Reg.S. v.21(2031)	1.500.000	1.500.000
BE0000353624	0,650 % Belgien Reg.S. v.21(2071)	1.500.000	1.500.000
DE000BHY0H22	0,010 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfd. v.21(2026)	800.000	800.000
XS2280845145	0,200 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.21(2033)	400.000	400.000
XS2270147924	0,000 % BP Capital Markets B.V. EMTN Reg.S. v.20(2040)	1.600.000	1.600.000
XS2193662728	3,625 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	600.000	900.000
DE0001030716	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2025)	14.000.000	14.000.000
XS2300293003	2,000 % Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	700.000	700.000
XS2079413527	4,496 % Citycon Oyj Reg.S. Fix-to-Floating Green Bond Perp.	0	400.000
XS2385398206	0,000 % Comcast Corporation v.21(2029)	1.700.000	1.700.000
FR0014000D56	0,625 % Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A. Reg.S. v.20(2040)	1.300.000	1.300.000
XS2290533020	3,750 % CPI Property Group S.A. Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	500.000	500.000
XS1982704824	4,875 % CPI Property Group S.A. Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	0	600.000
XS2270142966	0,625 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2050)	900.000	900.000
XS2391406530	0,000 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.21(2031)	1.500.000	1.500.000
XS2265369657	3,000 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	800.000	800.000
XS2363244513	0,000 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2024)	1.700.000	1.700.000
XS2296203123	3,750 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2028)	800.000	800.000
XS2333564503	3,375 % Dufry One BV Reg.S. v.21(2028)	400.000	400.000
PTEDPROM0029	1,875 % EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Floating Green Bond v.21(2081)	300.000	300.000
FR00140046Y4	1,875 % Engie S.A. Reg.S. Fix-to-Floating Green Bond Perp.	1.900.000	1.900.000
XS2242931603	3,375 % ENI S.p.A. Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	1.700.000	1.700.000
XS2333297625	0,000 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. v.21(2033)	900.000	900.000
EU000A3KTGW6	0,000 % Europäische Union Reg.S. v.21(2051)	600.000	600.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Basic Global Corporates HY

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
NO0010874548	3,375 % Explorer II AS v.20(2025)	0	530.018
XS2294854745	0,000 % Goldstory S.A.S. Reg.S. v.21(2026)	100.000	100.000
GR0128016731	1,875 % Griechenland Reg.S. v.20(2035)	2.200.000	2.200.000
GR0138017836	0,000 % Griechenland Reg.S. v.21(2052)	1.300.000	1.300.000
XS2344772426	1,750 % Hammerson Ireland Finance DAC Sustainability Bond v.21(2027)	1.200.000	1.200.000
XS2286442186	0,000 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	900.000	900.000
DE000A255DH9	3,250 % HORNBAACH Baumarkt AG Reg.S. v.19(2026)	1.400.000	1.400.000
IT0005425233	1,700 % Italien Reg.S. v.20(2051)	3.100.000	3.100.000
IT0005441883	2,150 % Italien Reg.S. v.21(2072)	500.000	500.000
XS2345877497	0,000 % Kojamo Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	800.000	800.000
XS2309433899	1,750 % Kroatien Reg.S. v.21(2041)	800.000	800.000
XS2341724172	0,000 % MAHLE GmbH EMTN Reg.S. v.21(2028)	1.400.000	1.400.000
XS2232108568	5,875 % Maxeda DIY Holding BV Reg.S. v.20(2026)	0	300.000
XS2393236695	0,000 % McDonald's Corporation Reg.S. v.21(2033)	2.000.000	2.000.000
XS2238792688	1,625 % Medtronic Global Holdings SCA v.20(2050)	0	1.000.000
XS2310118893	1,625 % Nordmazedonien Reg.S. v.21(2028)	600.000	600.000
DE000NRW0M28	0,000 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2041)	1.900.000	1.900.000
XS2224439971	2,875 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	600.000
XS2293075680	0,000 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(3021)	400.000	400.000
XS233301674	0,000 % PCF GmbH Reg.S. v.21(2026)	400.000	400.000
XS2361342889	3,875 % Picard Groupe S.A.S. Reg.S. v.21(2026)	500.000	500.000
XS2200172653	4,625 % PLT VII Finance S.à.r.l. Reg.S. v.20(2026)	0	100.000
XS2346125573	0,000 % Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	300.000	300.000
XS1533933039	6,250 % PrestigeBidCo GmbH Reg.S. v.16(2023)	0	500.000
XS2241804462	3,875 % Primo Water Holdings Inc. Reg.S. v.20(2028)	600.000	600.000
DE000A2G8WA3	3,000 % Progroup AG Reg.S. v.18(2026)	0	300.000
FR0013459765	2,625 % RCI Banque S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	0	500.000
XS2107452620	3,250 % RCS & RDS S.A. Reg.S. v.20(2028)	0	400.000
FR0014000N24	2,375 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.20(2026)	400.000	400.000
XS2186001314	4,247 % Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	300.000	700.000
XS2244322082	4,625 % Rolls-Royce Plc. Reg.S. v.20(2026)	500.000	500.000
RU000A102CL3	1,850 % Russland Reg.S. v.20(2032)	1.000.000	1.000.000
XS2228260043	2,875 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	500.000
XS2344385815	0,000 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.21(2026)	900.000	900.000
XS2271332285	0,750 % SBB Treasury Oyj EMTN Reg.S. v.20(2028)	1.400.000	1.400.000
XS2346224806	0,000 % SBB Treasury Oyj Social Bond EMTN v.21(2029)	1.200.000	1.200.000
XS2333676133	5,375 % Senegal Reg.S. v.21(2037)	700.000	700.000
XS2332234413	0,000 % SGS Nederland Holding B.V. EMTN Reg.S. v.21(2027)	1.100.000	1.100.000
SI0002104048	0,488 % Slowenien Reg.S. v.20(2050)	1.400.000	1.400.000
FR0014000C08	0,875 % SNCF S.A. Reg.S. v.20(2051)	4.000.000	4.000.000
ES0000012J07	1,000 % Spanien Reg.S. Green Bond v.21(2042)	700.000	700.000
ES0000012I24	0,000 % Spanien Reg.S. v.21(2037)	1.800.000	1.800.000
XS2199351375	4,500 % Stellantis NV Reg.S. v.20(2028)	0	500.000
XS2194288390	3,875 % Synthomer Plc. Reg.S. v.20(2025)	0	400.000
XS2348325650	0,000 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2041)	1.200.000	1.200.000
XS2244837162	7,500 % Tereos Finance Groupe I Reg.S. v.20(2025)	200.000	200.000
XS2339399359	0,000 % The Coca-Cola Co. v.21(2036)	700.000	700.000
XS2290960876	2,125 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.800.000	2.800.000
XS2224632971	2,000 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	400.000
FR00140007L3	2,500 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.600.000	2.600.000
FR0014003G27	1,625 % Verallia S.A. Sustainability Bond v.21(2028)	300.000	300.000
XS2320760114	0,000 % Verizon Communications Inc. v.21(2035)	400.000	400.000
XS2389688875	0,000 % Viteira Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	1.100.000	1.100.000
XS2225204010	3,000 % Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	0	900.000
XS2343822503	0,000 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2029)	1.100.000	1.100.000
DE000A287179	1,000 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2041)	800.000	800.000
XS2231715322	3,000 % ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	500.000
XS2231331260	3,750 % ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	600.000
<b>GBP</b>			
XS2366652084	4,875 % Constellation Automotive Financing Plc. Reg.S. v.21(2027)	700.000	700.000
XS2293681685	0,000 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(3021)	200.000	200.000
<b>USD</b>			
US037833EL06	0,000 % Apple Inc. v.21(2061)	700.000	700.000
US532716AK37	6,950 % Bath & Body Works Inc. v.03(2033)	0	500.000
US455780DG84	0,000 % Indonesien v.21(2061)	1.600.000	1.600.000
US46513JB593	4,500 % Israel v.20(2120)	1.600.000	2.000.000
US465410CA47	1,250 % Italien v.20(2026)	1.600.000	1.600.000
US501797AL82	6,875 % L Brands Inc. v.15(2035)	500.000	500.000
USY6142NAC21	5,125 % Mongolei Reg.S. v.20(2026)	0	200.000
XS2384698994	0,000 % Nigeria Reg.S. v.21(2028)	900.000	900.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Basic Global Corporates HY

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS2288906857	7,000 % Oman Reg.S. v.21(2051)	200.000	200.000
RU000A0JXU14	5,250 % Russland Reg.S. v.17(2047)	600.000	600.000
US87164KAJ34	5,676 % Syngenta Finance NV 144A v.18(2048)	500.000	500.000
XS2241387500	6,950 % Ülker Bisküvi Sanayi A.S. Reg.S. v.20(2025)	800.000	800.000
XS2388586583	0,000 % Ungarn Reg.S. v.21(2051)	500.000	500.000

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### EUR

XS2232102876	4,125 % Altice France S.A. Reg.S. v.20(2029)	0	900.000
XS2332975007	4,000 % Altice France S.A. Reg.S. v.21(2029)	2.200.000	2.200.000
XS2308313860	0,000 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)	500.000	500.000
XS2288925568	1,000 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2029)	1.600.000	1.600.000
DE0001030724	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2050)	7.600.000	7.600.000
XS2248827771	1,000 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. Green Bond v.20(2025)	600.000	600.000
XS2385393587	0,000 % Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2032)	1.800.000	1.800.000
XS2291692890	1,250 % Chile Social Bond v.21(2051)	1.400.000	1.400.000
XS2244415175	1,601 % DAA Finance Plc. Reg.S. v.20(2032)	800.000	800.000
XS2306601746	1,875 % easyJet FinCo BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	600.000	600.000
XS2339427820	0,000 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) EMTN Reg.S. v.21(2033)	900.000	900.000
XS2390400807	0,000 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.21(2034)	2.000.000	2.000.000
XS2312746345	1,875 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.700.000	1.700.000
XS2334857138	2,750 % ENI S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.300.000	1.300.000
EU000A3KM903	0,200 % Europäische Union Social Bond v.21(2036)	800.000	800.000
FR00140005C6	1,500 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.20(2028)	1.100.000	1.100.000
XS2229875989	3,250 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.20(2025)	0	700.000
GR0124037715	0,750 % Griechenland Reg.S. v.21(2031)	1.400.000	1.400.000
XS2320459063	1,750 % Imperial Brands Finance Netherlands B.V. EMTN Reg.S. v.21(2033)	1.900.000	1.900.000
XS2240507801	2,125 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	1.700.000
XS2322423539	3,750 % International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. v.21(2029)	1.200.000	1.200.000
XS2286012849	0,875 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.21(2031)	500.000	500.000
XS2264074647	2,375 % Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.20(2025)	700.000	700.000
XS2232045463	1,500 % MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. Reg.S. v.20(2027)	1.100.000	1.100.000
XS2350744434	0,875 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2041)	900.000	900.000
DE000NRWOMP9	0,950 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.21(2121)	2.000.000	2.000.000
AT000A2QQB6	0,000 % Österreich Reg.S. v.21(2071)	3.000.000	3.000.000
XS2296206068	1,000 % Prologis Euro Finance LLC v.21(2041)	800.000	800.000
SI0002104121	0,688 % Slowenien Reg.S. v.21(2081)	1.000.000	1.000.000
FR0014000575	0,000 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.20(2027)	800.000	800.000
XS2262065233	0,500 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2040)	1.700.000	1.700.000
XS2387675395	0,000 % The Southern Co. Fix-to-Float v.21(2081)	1.600.000	1.600.000
XS2240978085	2,500 % Volvo Car AB EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	400.000	400.000
XS2288097483	1,350 % Wizz Air Finance Company BV EMTN Reg.S. v.21(2024)	700.000	700.000

### USD

XS2270577344	4,000 % Marokko Reg.S. v.20(2050)	700.000	700.000
XS2262853349	3,250 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.20(2050)	1.000.000	1.000.000
US92857WBX74	5,125 % Vodafone Group Plc. Fix-to-Float v.21(2081)	900.000	900.000

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### EUR

XS2256949749	3,248 % Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.100.000	2.100.000
XS2247616514	2,375 % Can-Pack S.A./Eastern PA Land Investment Holding LLC Reg.S. v.20(2027)	200.000	200.000
XS2356316872	1,750 % CECONOMY AG Reg.S. v.21(2026)	500.000	500.000
XS2324372270	7,750 % CGG S.A. Reg.S. v.21(2027)	900.000	900.000
XS2343000241	3,500 % Chrome Bidco S.A.S. Reg.S. v.21(2028)	800.000	800.000
XS1801788305	4,750 % Coty Inc. Reg.S. v.18(2026)	0	400.000
XS1841967356	7,000 % DKT Finance ApS Reg.S. v.18(2023)	0	500.000
XS1251078009	6,250 % Douglas GmbH Reg.S. v.15(2022)	400.000	700.000
PTEDPYOM0020	0,000 % EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2082)	1.900.000	1.900.000
XS2239813301	3,625 % El Corte Inglés S.A. Reg.S. v.20(2024)	1.000.000	1.000.000
XS2182055009	3,750 % ELM B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	400.000
XS2305362951	2,873 % Fastighets AB Balder Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)	2.600.000	2.600.000
XS2247623643	3,500 % Getlink SE Reg.S. Green Bond v.20(2025)	800.000	800.000
XS2363605044	4,125 % Grünenthal GmbH Reg.S. v.21(2028)	1.000.000	1.000.000
XS2337703537	4,125 % Grünenthal GmbH Reg.S. v.21(2028)	600.000	600.000
XS2326548562	2,500 % Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028)	500.000	500.000
XS2125121769	3,375 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.900.000	1.900.000
XS2294155739	2,625 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.500.000	1.500.000
XS2010037765	3,248 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	500.000
XS2295333988	1,825 % Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	600.000	600.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Basic Global Corporates HY

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS2010028004	2,250 % InPost S.A. Reg.S. v.21(2027)	500.000	500.000
XS2305744059	2,250 % IQVIA Inc. Reg.S. v.21(2029)	700.000	700.000
XS2238783778	2,875 % JT International Financial Services BV Reg.S. Fix-to-Float v.20(2083)	800.000	800.000
XS1251078694	8,750 % Kirk Beauty One GmbH Reg.S. v.15(2023)	0	950.000
XS1756722069	6,750 % KME SE Reg.S. v.18(2023)	0	400.000
XS2059777594	7,250 % LHMC Finco 2 S.à.r.l. Reg.S. v.19(2025)	311.999	311.999
XS2270406452	0,625 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.20(2031)	1.200.000	1.200.000
XS1690644668	3,500 % Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.17(2024)	0	400.000
XS2228683350	3,201 % Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.20(2028)	0	600.000
XS2289797248	0,905 % NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.21(2031)	500.000	500.000
XS2326493728	3,375 % Novelis Sheet Ingot GmbH Reg.S. v.21(2029)	200.000	200.000
XS2241400295	3,625 % OCI NV Reg.S. v.20(2025)	800.000	800.000
XS2247301794	4,375 % Peach Property Finance GmbH Reg.S. v.20(2025)	1.500.000	1.500.000
XS2238777374	3,250 % PPF Telecom Group BV EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	600.000
XS2314265237	3,875 % Public Power Corporation S.A. Reg.S. v.21(2026)	600.000	600.000
XS2359929812	3,375 % Public Power Corporation S.A. Reg.S. v.21(2028)	900.000	900.000
XS1729059862	6,375 % Raffinerie Heide GmbH Reg.S. v.17(2022)	0	700.000
XS1642816554	9,000 % Rekeep S.p.A. Reg.S. v.17(2022)	0	300.000
XS2272358024	2,625 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	900.000	900.000
XS2010032618	2,624 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	800.000
XS1961852750	3,125 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.19(2026)	0	300.000
XS2110768525	3,750 % Stena International S.A. Reg.S. v.20(2025)	0	300.000
XS1814546013	3,875 % Tele Columbus AG Reg.S. v.18(2025)	0	500.000
FR001400UD6	1,375 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.20(2031)	600.000	600.000
XS2111947748	3,625 % United Group BV Reg.S. v.20(2028)	0	400.000
XS1720016531	5,750 % Verisure Midholding AB Reg.S. v.17(2023)	0	789.000
XS2189766970	3,750 % Virgin Media Finance Plc. Reg.S. v.20(2030)	0	200.000
XS2345035963	1,250 % Wabtec Transportation Netherlands B.V. Green Bond v.21(2027)	400.000	400.000
DE000A254QA9	2,875 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Reg.S. v.19(2027)	0	500.000
XS2367081523	2,250 % WMG Acquisition Corporation Reg.S. v.21(2031)	600.000	600.000
<b>GBP</b>			
XS1756633126	6,375 % Pinnacle Bidco Plc. Reg.S. v.18(2025)	0	200.000
<b>USD</b>			
US1436588BC57	11,500 % Carnival Corporation 144A v.20(2023)	0	500.000
US345397B363	4,000 % Ford Motor Credit Co. LLC v.20(2030)	200.000	200.000
XS2244927823	6,750 % Kernel Holding S.A. Reg.S. v.20(2027)	500.000	500.000
US42307TAH14	7,125 % Kraft Heinz Foods Co. v.09(2039)	0	200.000
US50076QAR74	6,875 % Kraft Heinz Foods Co. v.12(2039)	0	200.000
US654744AD34	4,810 % Nissan Motor Co. Ltd. 144A v.20(2030)	0	1.000.000
US88032XBD57	3,940 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2061)	800.000	800.000
US382550BH30	9,500 % The Goodyear Tire & Rubber Co. v.20(2025)	0	100.000
US842587DJ36	3,750 % The Southern Co. Fix-to-Float v.21(2051)	200.000	200.000
US92343VGC28	3,700 % Verizon Communications Inc. v.21(2061)	500.000	500.000
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>			
<b>EUR</b>			
XS2102493389	3,000 % Altice Financing S.A. Reg.S. v.20(2028)	0	500.000
XS2267889991	2,000 % Autostrade per L'Italia S.p.A. Reg.S. v.20(2028)	700.000	700.000
XS2264155305	7,625 % Carnival Corporation Reg.S. v.20(2026)	400.000	400.000
XS2304340693	1,000 % Equinix Inc. Green Bond v.21(2033)	1.000.000	1.000.000
XS2357281174	4,000 % NH Hotel Group S.A. Reg.S. v.21(2026)	300.000	300.000
XS2242633332	1,050 % PepsiCo Inc. v.20(2050)	600.000	600.000
XS2271356201	5,875 % Webuild S.p.A. Reg.S. v.20(2025)	1.700.000	1.700.000
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS2329140508	7,500 % Tereos Finance Groupe I Reg.S. v.20(2025)	1.500.000	1.500.000
XS2010028855	4,000 % United Group BV Reg.S. v.20(2027)	400.000	400.000
XS2292234296	5,875 % Webuild S.p.A. Reg.S. v.20(2025)	1.500.000	1.500.000
<b>USD</b>			
US04625SHAG48	10,500 % Aston Martin Capital Holdings Ltd. 144A v.20(2025)	1.000.000	1.000.000
USG371E72B25	4,250 % Fresnillo Plc. Reg.S. v.20(2050)	0	500.000
USQ8053LAB01	5,125 % RE1 Ltd. in its capacity as trustee and responsible Scentre Group Trust 2 Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	0	700.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Basic Global Corporates HY

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Credit Linked Notes</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS2346922755	0,000 % Steel Funding DAC/Novolipetskiy Metallurgicheskiy Kombinat Reg.S. LPN v.21(2026)	1.200.000	1.200.000
<b>USD</b>			
XS2291819980	2,950 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.21(2029)	2.000.000	2.000.000
XS2384719402	0,000 % PhosAgro Bond Funding DAC/PhosAgro PJSC Reg.S. LPN v.21(2028)	1.600.000	1.600.000
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>			
<b>EUR</b>			
XS2301292400	1,500 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.21(2027)	1.300.000	1.300.000
<b>Investmentfondsanteile <sup>1)</sup></b>			
<b>Luxemburg</b>			
LU1099836758	UnInstitutional Structured Credit High Yield	0	20.000
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>EUR</b>			
EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2020		1	0
EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2021		21	21
EUX 10YR Euro-BTP Future März 2021		22	22
EUX 10YR Euro-BTP Future September 2021		1	1
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020		211	211
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2021		143	143
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021		347	347
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2021		52	52
EUX 10YR Euro-OAT Future Dezember 2020		154	99
EUX 10YR Euro-OAT Future Juni 2021		77	77
EUX 10YR Euro-OAT Future März 2021		199	199
EUX 10YR Euro-OAT Future September 2021		55	55
EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2021		11	11
EUX 30YR Euro-Buxl Future März 2021		22	22
EUX 30YR Euro-Buxl Future September 2021		22	22
<b>USD</b>			
CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2020		110	110
CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2021		76	76
CBT 10YR US T-Bond Future März 2021		33	33
CBT 10YR US T-Bond Future September 2021		77	77
<b>Credit Default Swaps</b>			
<b>EUR</b>			
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)		3.000.000	3.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)		8.000.000	8.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)		4.000.000	4.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)		4.000.000	4.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)		2.000.000	2.000.000
Barclays Bank Plc./Syngenta Finance NV EMTN CDS v.19(2023)		1.000.000	0
Barclays Bank Plc./Vattenfall AB CDS v.16(2021)		0	3.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S33 10Yr Index CDS v.20(2030)		12.000.000	0
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)		3.000.000	0
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025)		9.000.000	9.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)		3.800.000	3.800.000
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S34 10Yr Index CDS v.20(2030)		4.500.000	4.500.000
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)		3.000.000	3.000.000
Citigroup Global Markets Ltd., London/Casino, Guichard-Perrachon S.A. CDS v.19(2024)		1.000.000	0
Citigroup Global Markets Ltd./Schaeffler Finance B.V. CDS v.18(2022)		0	1.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S34 10Yr Index CDS v.20(2030)		8.000.000	8.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025)		22.000.000	22.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025)		5.000.000	5.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025)		3.000.000	3.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)		10.000.000	10.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)		5.000.000	5.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)		38.000.000	38.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)		12.000.000	12.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)		9.000.000	9.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Basic Global Corporates HY

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	5.000.000	5.000.000
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	1.000.000	1.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Casino, Guichard-Perrachon S.A. CDS v.20(2025)	1.000.000	1.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	6.000.000	0
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	4.000.000	0
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	3.000.000	0
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	9.000.000	9.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	8.000.000	8.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	5.000.000	5.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S34 3Yr Index CDS v.21(2023)	5.000.000	5.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Kering S.A. CDS v.20(2025)	0	2.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./K+S Aktiengesellschaft CDS v.20(2025)	500.000	0
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor CDS v.20	0	2.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Loxam S.A.S. CDS v.20(2025)	500.000	0
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Siemens Financieringsmaatschappij NV CDS v.20(2025)	0	2.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Unibail-Rodamco-Westfield SE CDS v.20(2025)	1.000.000	0
	J.P. Morgan AG, Frankfurt/Casino Guichard-Perrachon S.A. Reg.S. CDS v.19(2024)	0	500.000
	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S34 10Yr Index CDS v.21(2030)	8.000.000	8.000.000
	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	8.000.000	8.000.000
	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	2.000.000	2.000.000
<b>USD</b>			
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Israel CDS v.20(2025)	2.000.000	0
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Russland CDS v.20(2025)	0	2.000.000

- 1) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.



# Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2021 (Anhang)

## Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Jahresabschluss des Fonds wurde auf der Grundlage der im Domizilland gültigen Gliederungs- und Bewertungsgrundsätze erstellt.

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert zum Ende des Geschäftsjahres. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanzmathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit der Fonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnet, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden zu den letzten verfügbaren Devisenmittelkursen in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

## Besteuerung des Fonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement“ von gegenwärtig 0,01 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der Taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

## Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

## Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Nettofondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Sofern die Ertrags- und Aufwandsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

## Laufende Kosten

Für die Berechnung der Kennzahl „Laufende Kosten“ wurde die Berechnungsmethode, die dem Committee of European Securities Regulators (Rundschreiben CESR/10-674 vom 1. Juli 2010) entspricht, angewandt.

Die laufenden Kosten geben an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wurde und können von Jahr zu Jahr schwanken. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungsvergütung und Pauschalgebühr sowie der Taxe d'abonnement alle übrigen Kosten, die im Fonds angefallen sind. Bei Fonds mit wesentlichem Anteil an anderen Fonds werden die Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Vergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

### **Transaktionskosten**

Die Transaktionskosten bezeichnen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

### **Ertrags- und Aufwandsausgleich**

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilhaber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

### **Sicherheiten**

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ enthalten die vom Fonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

Der Fonds hat zum 30. September 2021 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

### **Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr**

Nach dem Geschäftsjahr ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

### **Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie**

Die Corona Pandemie beschäftigt die Finanzmärkte nunmehr seit Ende 2019. Die sich jüngst manifestierte vierte Corona Welle hat erneut Auswirkungen auf die Märkte, dennoch in weit geringerem Ausmaß als dies zu Beginn der Pandemie der Fall war. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens weiterhin gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte und die Bemühungen der Regierungen um die Eindämmung der Verbreitung des Virus und beobachtet eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen.

### **Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010**

Der Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Richtlinie 2009/65/EG“).

# Prüfungsvermerk

An die Anteilhaber des  
UnilInstitutional Basic Global Corporates HY

## Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UnilInstitutional Basic Global Corporates HY (der „Fonds“) zum 30. September 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

## Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2021;
- der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

## Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

## Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

## Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

## Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 16. Dezember 2021

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Dr. Norbert Brühl

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
2 rue Gerhard Mercator  
B.P. 1443, L-1014 Luxembourg  
T : +352 494848 1  
F : +352 494848 2900  
[www.pwc.lu](http://www.pwc.lu)

Cabinet de révision agréé. Expert-comptable  
(autorisation gouvernementale n°10028256)  
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

## Angabe gemäß Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“)

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

## Sonstige Angaben

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 7,54 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 5.185.107.646,43 Euro.

## Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative VaR-Ansatz.

Hierbei wird der VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR eines Referenzportfolios gesetzt. Die Auslastung dieses Verhältnisses darf den maximalen Wert von 200 % nicht überschreiten. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds. Das Referenzportfolio setzt sich wie folgt zusammen:

100% ICE BofA Single-B Euro High Yield Index (HE20)

Das zur Ermittlung des relativen VaR-Ansatzes verwendete Modell ist ein VaR (Value-at-Risk) Modell. Die Kennzahl Value at-Risk (VaR) ist ein mathematisch statistisches Konzept und gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird, an.

Zur Ermittlung der VaR Kennzahl wird eine Monte Carlo Simulation herangezogen. Die verwendeten Parameter dazu sind:

- Haltedauer: 20 Tage

- Konfidenzniveau: 99%

- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Die anhand des oben erläuterten Modells ermittelte Auslastung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos und entsprechender Limitauslastung bei einem aufsichtsrechtlichen Limit von 200 % betrug für die minimale, maximale und durchschnittliche Auslastung:

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,05%;  
Limitauslastung 10%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 9,63%;  
Limitauslastung 146%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 4,87%;  
Limitauslastung 44%

## Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 197%.

## Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

### Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2020 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

### Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.
- 2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

### Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2020)

Personalbestand		68
Feste Vergütung	EUR	5.100.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.200.000,00
Gesamtvergütung	EUR	6.300.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		13
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2020): 140 UCITS und 10 AIF's

### Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die Union Investment Luxembourg S.A. hat das Portfoliomanagement an die Union Investment Privatfonds GmbH (UIP) und die Union Investment Institutional GmbH (UIN) ausgelagert. Die Union Investment Luxembourg S.A. zahlt keine direkte Vergütung aus den Fonds an die Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen zur Vergütung ihrer Mitarbeiter zur Verfügung gestellt:

Die UIP beschäftigte im Geschäftsjahr endend am 31. Dezember 2020 529 Mitarbeiter, welchen eine Gesamtvergütung von EUR 70,8 Mio. gezahlt wurde. Diese Gesamtvergütung untergliedert sich in EUR 44,4 Mio. fixe Vergütung und EUR 26,4 Mio. variable Vergütung.

Die UIN beschäftigte im Geschäftsjahr endend am 31. Dezember 2020 342 Mitarbeiter, welchen eine Gesamtvergütung von EUR 51,7 Mio. gezahlt wurde. Diese Gesamtvergütung untergliedert sich in EUR 32,4 Mio. fixe Vergütung und EUR 19,3 Mio. variable Vergütung.

## Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den Unilateralen Basic Global Corporates HY

### Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	145.127.118,20
---	-----	----------------

**Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:**

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin  
Barclays Bank PLC, London  
BNP Paribas S.A., Paris  
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg  
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt  
J.P. Morgan AG, Frankfurt  
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt

<b>Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:</b>	EUR	0,00
---	-----	------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

### Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	5.248.850,00
--	-----	--------------

**Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:**

Bayern LB, München

<b>Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:</b>	EUR	5.814.393,84
--	-----	--------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	5.814.393,84
Aktien	EUR	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	3.192,43
--	-----	----------

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

### ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

**Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten nicht zutreffend**

**Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung**  
Die Besicherung erfolgt vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.



## Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniInstitutional Basic Global Corporates HY

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	5.248.850,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	4,93 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Bayern LB, München	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.248.850,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	5.248.850,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	BBB-	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	5.814.393,84	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	3.192,43	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	36,44 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	5.567,24	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	3.067,24	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	35,02 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	2.500,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	28,54 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

**Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds**

5,47 %

**Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup>**

1. Name	Italien, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.814.393,84

**Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps**keine wiederangelegten Sicherheiten;  
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich**Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	5.814.393,84

**Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrt bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

# Management und Organisation

## Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg  
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2020:  
Euro 183,991 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Marc LAUTERFELD  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

## Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

### Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

### Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

## Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

## Auslagerung des Portfoliomanagements an folgende, der Union Investment Gruppe angehörende, Gesellschaften:

Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
D-60311 Frankfurt am Main

Union Investment Institutional GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
D-60311 Frankfurt am Main

## Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers,  
Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxemburg

die zugleich Abschlussprüfer der  
Union Investment Luxembourg S.A. ist  
(ab dem Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2021)

Für das Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2020 war  
Ernst & Young S.A.  
35E avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
Abschlussprüfer der  
Union Investment Luxembourg S.A.

## Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

DZ PRIVATBANK S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen  
Großherzogtum Luxemburg

## Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen  
Großherzogtum Luxemburg

## **Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

DZ BANK AG  
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank  
Platz der Republik  
D-60265 Frankfurt am Main  
Sitz: Frankfurt am Main

BBBank eG  
Herrenstraße 2-10  
D-76133 Karlsruhe  
Sitz: Karlsruhe

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG  
Richard-Oskar-Mattern-Str. 6  
D-40547 Düsseldorf  
Sitz: Düsseldorf

## **Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

Die den vorgenannten Banken sowie den genossenschaftlichen Zentralbanken angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
Commodities-Invest	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
FairWorldFonds	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
Global Credit Sustainable	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional Equities Market Neutral
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional European Bonds & Equities
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional European Bonds: Diversified
PE-Invest SICAV	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional European Corporate Bonds +
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional European Equities Concentrated
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Financial Bonds 2022
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional German Corporate Bonds +
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Global Convertibles
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniAsia	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniAsiaPacific	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniAusschüttung	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Credit
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional High Yield Bonds
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniEM Fernost	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEM Global	UniInstitutional Multi Credit
UniEM Osteuropa	UniInstitutional SDG Equities
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroKapital	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuropa	UniInvest Nachhaltig 1
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInvest Nachhaltig 2
UniEuropaRenta	UniInvest Nachhaltig 3
UniEuroRenta Corporates	UniMarktführer
UniEuroRenta EM 2021	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniOpti4
UniEuroRenta Real Zins	UniProfiAnlage (2023)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniProfiAnlage (2023/II)
UniEuroSTOXX 50	UniProfiAnlage (2024)
UniExtra: EuroStoxx 50	UniProfiAnlage (2025)
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2027)
UniFavorit: Renten	UniRak Emerging Markets
UniGarantTop: Europa	UniRak Nachhaltig
UniGarantTop: Europa II	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGarantTop: Europa III	UniRent Kurz URA
UniGarantTop: Europa V	UniRent Mündel
UniGlobal Dividende	UniRenta Corporates
UniGlobal II	UniRenta EmergingMarkets
UniIndustrie 4.0	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniReserve
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional Convertibles Protect	UniSector
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds	UniStruktur
UniInstitutional EM Corporate Bonds	UniValueFonds: Europa
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	UniValueFonds: Global

UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
Volksbank Kraichgau Fonds

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
service@union-investment.com  
institutional.union-investment.de

